

煤炭市场周报

Coal market weekly report



经济数据：12 月份，制造业 PMI 为 51.6%，虽比上月回落 0.2 个百分点，但仍达到年均值水平，保持较强扩张动力。

动力煤：本期环渤海动力煤价格指数环比持平；中国太原动力煤指数环比上涨 0.19%；陕西动力煤指数环比上涨 0.79%；鄂尔多斯动力煤指数环比持平；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比下跌 0.1 美元/吨，理查德港环比下跌 0.66 美元/吨，欧洲 ARA 港环比下跌 3.4 美元/吨。沿海电厂日均耗煤量 75 万吨，环比下降 0.4 万吨，日均库存 1016.7 万吨，环比下跌 52.9 万吨，北方五港库存 1458.7 万吨，环比下降 29.5 万吨。

冶金煤：本期中国太原炼焦煤指数环比上涨 0.65%、喷吹煤指数环比持平；内蒙古西部焦煤指数环比上涨 1.32%、陕西配焦精煤指数环比上涨 6.65%、CCTD 唐山主焦煤价格环比持平。下游情况：MySpic 钢材指数环比下跌 2.05%；山西铁路一级冶金焦规格品均价 2310.27 元/吨，环比上涨 2.34%；京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西主焦煤高 40 元/吨。

<宏观政策>

一、行业要闻

行业要闻	
1.	<p>为加大清洁煤供应力度，确保群众温暖过冬，国家发展改革委办公厅、国家能源局综合司联合印发《关于加大清洁煤供应确保群众温暖过冬的通知》，通知要求各地要把优先保障居民采暖用能放在首位，根据能源供应情况、居民经济承受能力和用能习惯，宜电则电、宜气则气、宜煤则煤、宜油则油，因地制宜及时采取有效措施，全力做好迎峰度冬能源供应。鼓励推广使用清洁煤替代劣质散煤，不得采取“一刀切”的限煤措施。</p> <p>《通知》从八个方面给出具体指示：一是因地制宜推进清洁供暖；二是加快煤炭优质产能释放；三是加大清洁煤供应力度；四是做好煤炭产运需衔接；五是健全清洁煤供应体系；六是推动燃煤设备升级改造；七是加大清洁煤技术装备研发；八是加强组织领导。</p>
2.	<p>国家发展改革委日前发布《关于深化铁路货运价格市场化改革等有关问题的通知》，对铁路集装箱、零担各类货物运输价格等 12 个货物品类运输价格实行市场调节，由铁路运输企业依法自主制定，自 2018 年 1 月 1 日起执行。</p> <p>根据《通知》，实行政府指导价的整车运输各货物品类基准运价不变，铁路运输企业可以国家规定的基准运价为基础，在上浮不超过 15%、下浮不限的范围内，根据市场供求状况自主确定具体运价水平。</p> <p>此次铁路货运价改还涉及“电力附加费”。《通知》称，将执行国铁统一运价电气化路段收取的电力附加费并入国铁统一运价，不再单独收取。</p>

二、经济数据

12 月中国制造业 PMI			
项目	当月	环比	同比
PMI	51.6%	-0.2%	0.2%
生产指数	54.0%	-0.3%	0.7%
新订单指数	53.4%	-0.2%	0.2%
原材料库存指数	48.0%	-0.4%	0.0%

2017 年，制造业 PMI 总体走势稳中有升，年均值为 51.6%，明显高于去年总体水平 1.3 个百分点，制造业稳中向好的发展态势更趋明显。12 月份，制造业 PMI 为 51.6%，虽比上月回落 0.2 个百分点，但仍达到年均值水平，保持较强扩张动力。

本月主要特点：**一是生产稳步增长，需求持续释放。**生产指数和新订单指数为 54.0%和 53.4%，分别比上月回落 0.3 和 0.2 个百分点，但仍高于年均值 0.1 和 0.3 个百分点。**二是国内外经济环境持续改善，进出口回稳向好。**受世界经济整体复苏、全球贸易增速加快等因素影响，新出口订单指数和进口指数均连续两个月提升，本月为 51.9%和 51.2%，分别比上月上升 1.1 和 0.2 个百分点。**三是企业采购意愿增强，市场预期乐观。**采购量指数为 53.6%，比上月微升 0.1 个百分点，为年内次高点。生产经营活动预期指数为 58.7%，连续两个月上升，且高于去年同期 0.5 个百分点。**四是新动能加快成长，发展质量不断提高。**高技术制造业 PMI 为 53.8%，比上月上升 0.6 个百分点，其年均值明显高于去年和制造业总体水平，引领制造业经济向高质量迈进。

<山西频道>

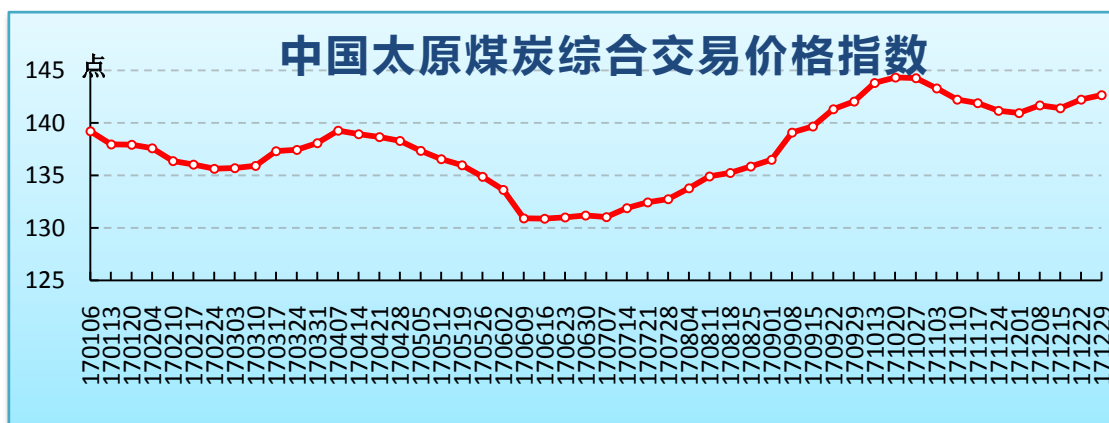
一、本地资讯

本地资讯	
1.	<p>2017 年 12 月 31 日，潞安集团举行 180 万吨/年高硫煤清洁利用油化电热一体化示范项目产出合格产品汇报会。</p> <p>潞安 180 项目于 2013 年 2 月开工；2015 年 10 月项目建设完成；2016 年 3 月 4 日，取得国家环保部的批复；2016 年 11 月取得国家发改委的核准；2017 年 12 月 4 日费托合成装置产出产品，12 月 29 日精加工装置产出合格产品，连续打通全流程，进入稳产提效阶段。</p> <p>潞安 180 万吨/年高硫煤清洁利用油化电热一体化示范项目，是山西省综改转型的重大标杆工程。项目以潞安自产高硫煤为原料，采用国际先进技术集成耦合，实现煤炭的清洁高效利用，生产高端蜡、无芳溶剂、特种燃料、高档润滑油、专属化学品等五大类 49 种高端精细化学品及 115MW 余热发电。</p>

二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点) (2017 年 第 50 期 总 231 期)			
指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	142.66	0.44	0.31%
2.动力煤指数	127.07	0.24	0.19%
下水煤指数	112.64	0.15	0.13%

直达煤指数	142.68	0.30	0.21%
3.炼焦用精煤指数	166.77	1.08	0.65%
焦煤指数	162.36	0.63	0.39%
肥煤指数	166.56	1.36	0.82%
贫瘦煤、瘦煤指数	169.13	1.56	0.93%
4.喷吹用精煤指数	158.24	0.00	0.00%
5.化工用原料煤指数	132.72	0.01	0.01%



三、五大集团铁路发运

省五大集团铁路发运					
项目	日均	环比		同比	
		增减	幅度	增减	幅度
装车数 (车)	10098	-5	-0.05%	394	4.06%
发运量 (万吨)	71.9	-0.1	-0.14%	1.7	2.42%

四、财经专栏

1、山西省煤炭类股票

山西省煤炭类股票(元)					
名称	今日收盘	涨跌(元)	涨跌	最高	最低
西山煤电	10.55	1.17	12.47%	10.62	9.26
潞安环能	12.22	1.20	10.89%	12.38	10.83
阳泉煤业	7.59	0.59	8.43%	7.61	6.97
大同煤业	6.30	0.51	8.81%	6.31	5.78
兰花科创	9.54	0.30	3.25%	9.57	9.05
山西焦化	10.22	1.01	10.97%	10.40	9.15
美锦能源	6.88	-0.15	-2.13%	7.21	6.84
山煤国际	4.98	0.43	9.45%	5.04	4.47
安泰集团	3.20	0.09	2.89%	3.21	3.07

本期(2017年12月27日-2018年1月2日)山西省煤炭类股票价格整体大幅上涨,个别有跌。西山煤电涨幅最大,上涨12.47%,美锦能源下跌2.13%。

2、黑色系及动力煤期货

黑色系及动力煤期货主力品种(元)					
名称	今日收盘	涨跌(元)	涨跌	最高	最低
郑煤1805	612.8	-18.8	-2.98%	634.6	601.0
焦煤1805	1338.0	12.0	0.90%	1343.5	1276.0
焦炭1805	2014.5	-13.0	-0.64%	2039.0	1953.0
铁矿石1805	543.5	22.0	4.22%	546.5	510.5
螺纹钢1805	3874.0	52.0	1.36%	3886.0	3740.0

本期(2017年12月27日-2018年1月2日)黑色系期货主力合约价格涨跌互现,其中铁矿石涨幅最大,为4.22%,动力煤跌幅居前,下跌2.98%。

<煤市动态>

一、动力煤

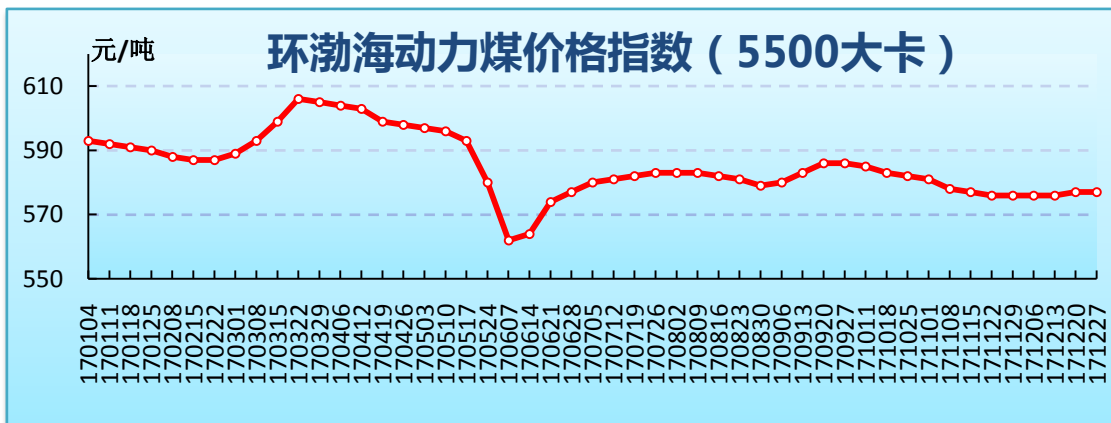
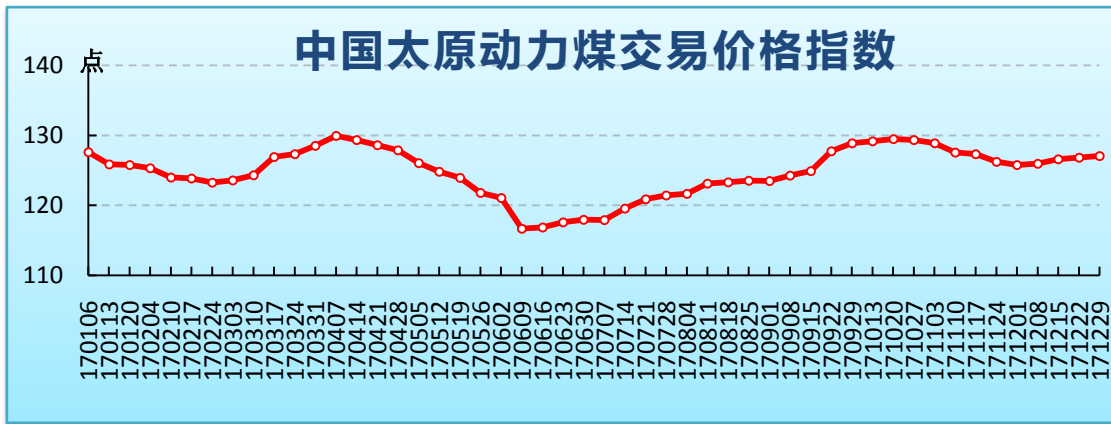
1、行业资讯

动力煤行业资讯	
1.	12月30日国务院总理李克强日前签署国务院令,公布《 中华人民共和国环境保护税法实施条例 》(以下简称《条例》),自2018年1月1日起与环境保护税法同步施行,《条例》对《环境保护税税目税额表》中其他固体废物具体范围的确定机制、城乡污水集中处理场所的范围、固体废物排放量的计算、减征环境保护税的条件和标准,以及税务机关和环境保护主管部门的协作机制等做了明确规定。

2、价格指数

动力煤价格指数			
指数名称	本期	环比	同比
环渤海动力煤指数(元/吨)	577	0%	-3%
CCTD 秦皇岛 5500 动力煤现货价(元/吨)	-	-	-
中国太原动力煤指数(点)	127.07	0.19%	-1%
陕西动力煤指数(点)	153.6	0.79%	5%
鄂尔多斯混煤指数(元/吨)	360	0%	2%

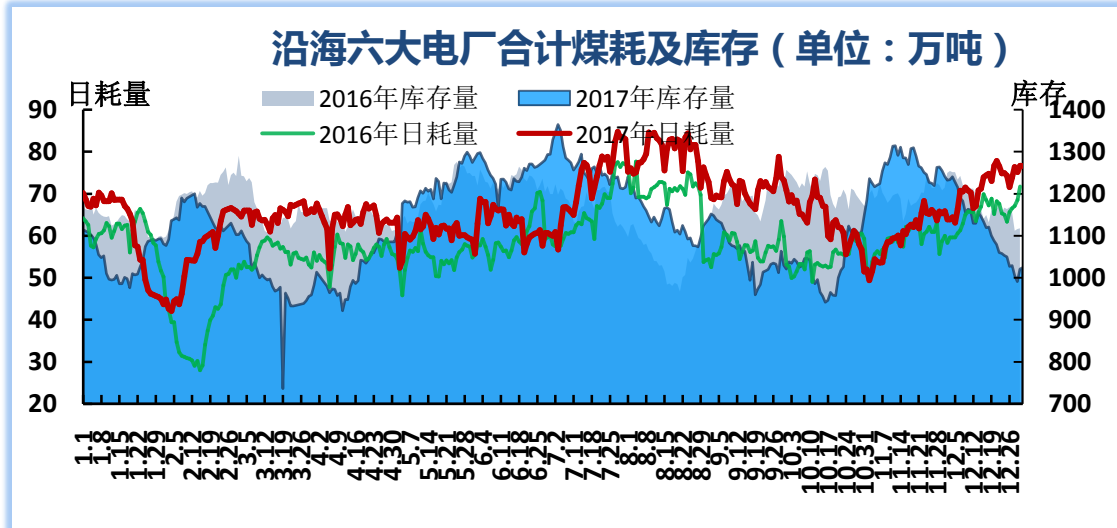
本期环渤海、鄂尔多斯动力煤指数维持稳定,太原及陕西动力煤指数继续小幅上扬。近期电厂耗煤需求整体表现旺盛,虽然进口煤限制有所缓解,但市场对其可持续性仍存忧虑,加之后期产地煤炭供应趋紧,支撑动力煤市场行情继续稳中向好运行。



3、沿海六大电厂

沿海六大电厂			
项目	本期	环比	同比
日均耗煤量(万吨)	75	-0.4	8.2
日均库存量(万吨)	1016.7	-52.9	-125.7
平均可用天数(天)	13.6	-0.6	-3.6

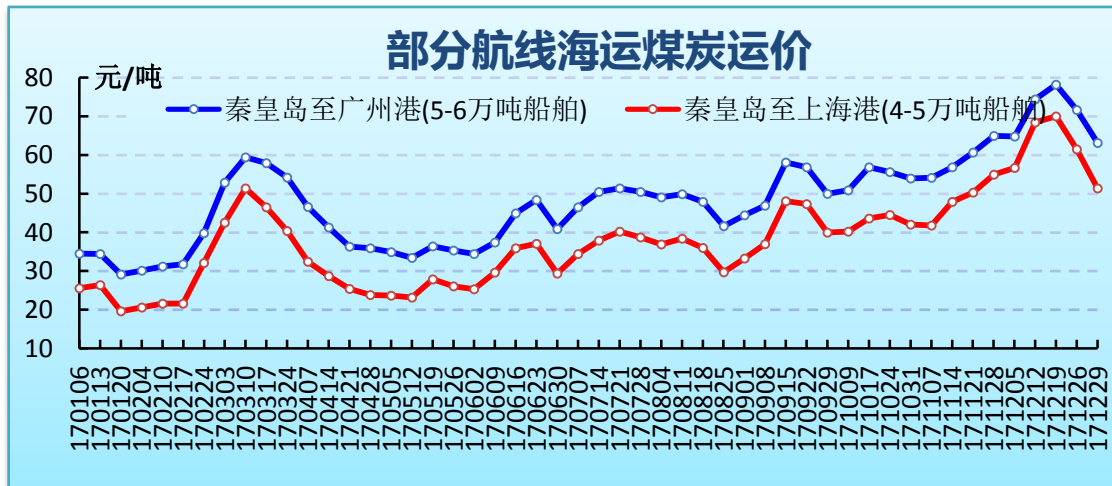
本周沿海六大电企合计日均耗煤量继续在 75 万吨高位运行，库存可用天数不足 14 天，处于安全警戒线水平之下，随着后期低温天气持续，北方取暖需求将保持增长，电厂煤耗或继续维持高位，补库需求依然强劲。



4、海运煤炭运价

海运煤炭运价		
指数名称/航线船型	本期	环比
综合指数 OCFI(点)	1456.99	-190.35
秦皇岛-广州港 (5-6万吨船舶, 元/吨)	63.1	-8.5
秦皇岛-上海港 (4-5万吨船舶, 元/吨)	51.4	-10.1

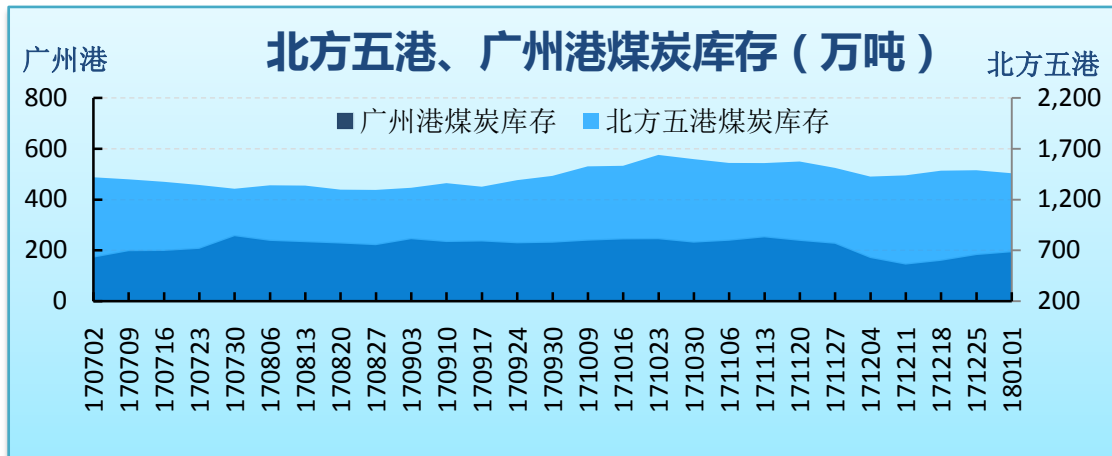
本期海上煤炭运价指数大幅回落。除年末观望情绪影响外, 近期发改委口头通知相关政府部门暂时取消对进口煤的限制性措施, 导致部分内贸煤需求转淡, 进而抑制了海上煤炭的运力需求; 此外, 目前北方港压港现象严重, 高额的采购成本也一定程度抑制了贸易商的采购积极性。



5、港口库存

港口煤炭库存(万吨)			
港口	期末	环比	
北方五港	秦皇岛港	653.0	-20.5
	黄骅港	241.6	25.9
	京唐港	238.9	1
	国投京唐港	133.3	-15.7
	曹妃甸港	191.9	-20.2
	合计	1458.7	-29.5
广州港	192.1	11.0	

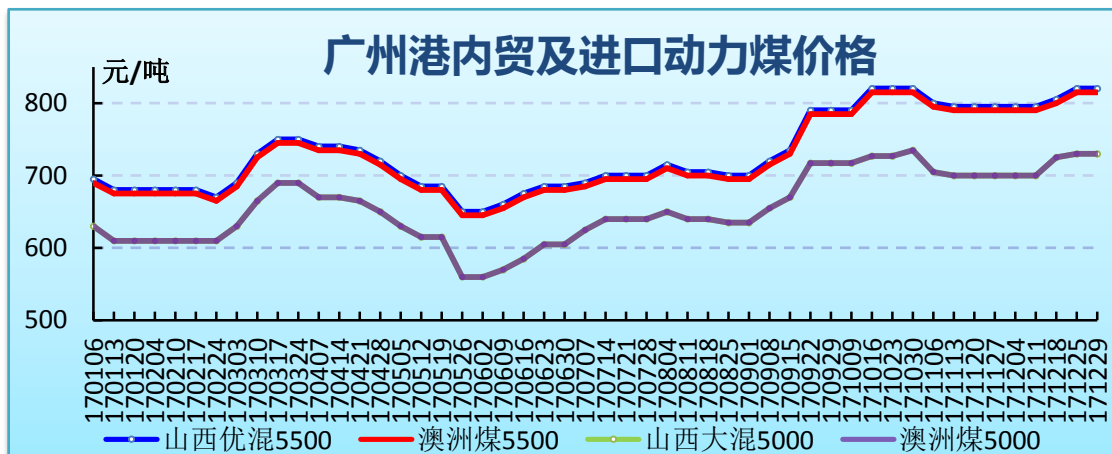
本期环渤海地区煤炭总场存高位小幅回落, 广州港煤炭库存回升明显。



6、国内动力煤

产地动力煤价格(元/吨)					
品种	产地	价格	环比	单卡	类型
6000	榆林	440	4	0.07	坑口价
5700	长治	568	0	0.10	车板价
5500	阳泉	488	0	0.09	车板价
	晋城	588	0	0.11	车板价
	鄂尔多斯	376	0	0.07	坑口价

广州港内外贸动力煤价格(库提价, 元/吨)				
品种	产地	价格	环比	单卡
6000	神木	885	0	0.15
5500	山西	820	0	0.15
	澳洲	815	0	0.15
	印尼	815	0	0.15
5000	山西	730	0	0.15
	澳洲	730	0	0.15
4500	内蒙古	680	0	0.15
4200	印尼	484	-1	0.12



二、冶金煤

1、行业资讯

冶金煤行业资讯	
1.	我国东南沿海最大铁矿石码头湄洲湾港罗屿作业区 9 号和 10 号泊位工程已顺利完成重载调试，工程 2012 年 7 月开工，计划建设 30 万吨级(兼靠 40 万吨，年设计通过能力 1500 万吨)和 15 万吨级(年设计通过能力 600 万吨)铁矿石散货码头及相应的配套设施。
2.	台湾中钢“中钢踏实”轮顺利靠抵大连港矿石码头转水泊位，计划装载 13.2 万吨混矿产品后发往台湾地区。大连港台湾铁矿石中转业务正式启动，这是中国大陆港口首次向台湾中转铁矿石。

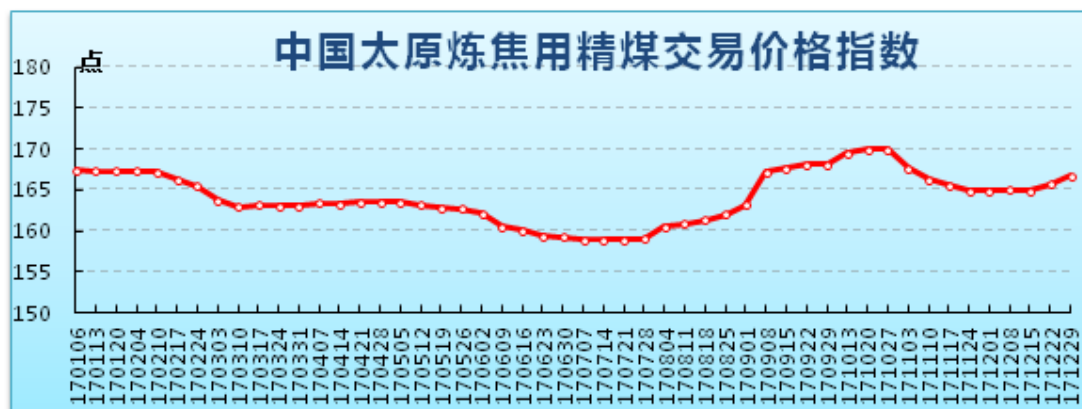
2、价格指数

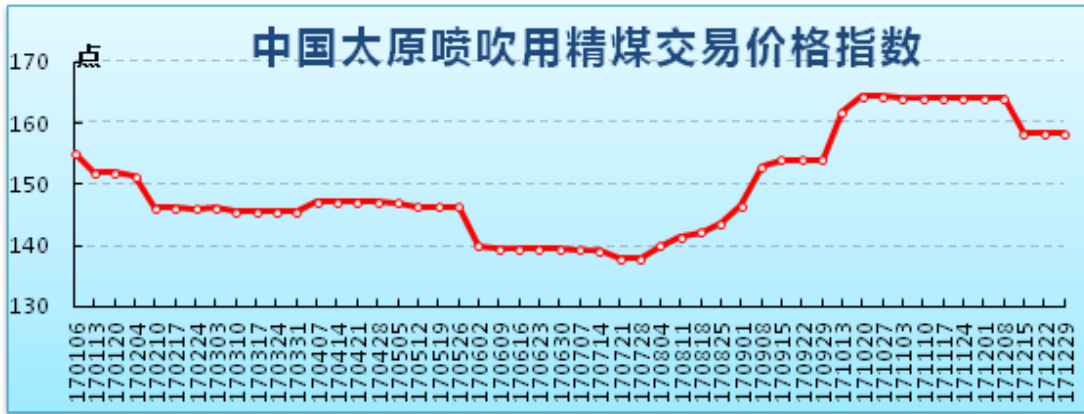
冶金煤价格指数			
指数名称（点）	本期	环比	同比
太原炼焦用精煤指数	166.77	0.65%	0.42%
太原喷吹用精煤指数	158.24	0.00%	2.02%
内蒙古西部焦煤指数	1001	1.32%	-2.34%
陕西配焦精煤指数	182.9	6.65%	54.2%
CCTD 唐山主焦煤价格	1400	0.00%	-14.1%

山西地区炼焦用精煤价格走势分化，下游焦钢企业补库节奏有所放缓。受空气质量转差影响，山西、河北等多地环保督查力度加强，焦化企业生产负荷有所下降；晋中、吕梁等多地在 21-27 日期间限制柴油车上路，使得煤炭外运受阻。省内高硫煤市场成交乏力，价格相对平稳；低硫煤资源依旧偏紧，下游采购热情不减、且补库较为困难，本期临汾、晋中、吕梁地区低硫煤价格上涨 20-180 元/吨不等。

内蒙古西部焦煤市场平稳运行，个别洗煤企业补调精煤价格，大型焦化企业焦炭价格上调 100 元/吨。

陕西配焦精煤市场延续上涨态势，延安焦煤行情依旧向好，配焦精煤均价 759 元/吨，环比上涨 47 元。

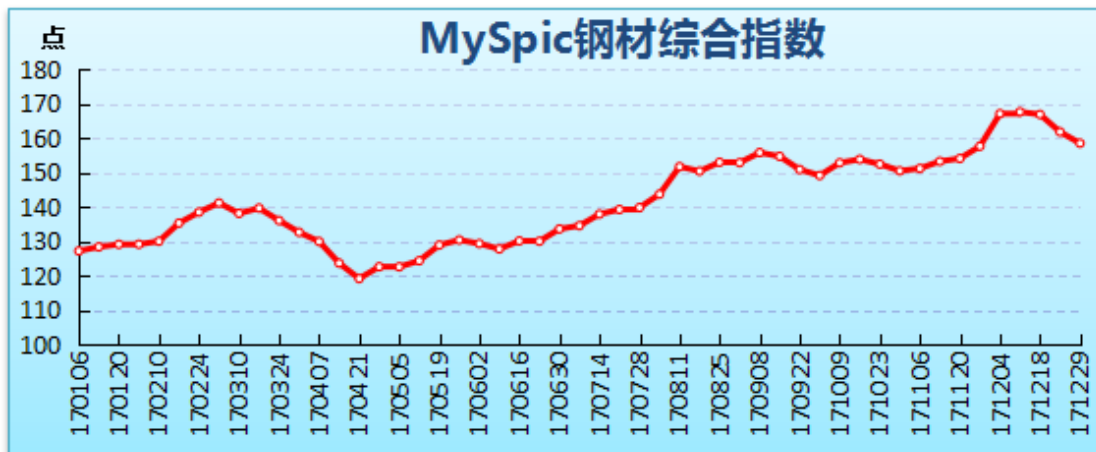




3、钢材

主要钢材品种价格(元/吨)			
地区	品种	1月2日价格	环比
北京	螺纹钢25mm	4050	-50
	高线8mm	4820	-70
	热轧板卷2.75mm	4270	-50
	冷轧板卷1.0mm	5200	0
	普中板20mm	4100	-50
上海	螺纹钢25mm	4320	-250
	高线8mm	4310	-270
	热轧板卷2.75mm	4390	10
	冷轧板卷1.0mm	4940	-40
	普中板20mm	4230	-80

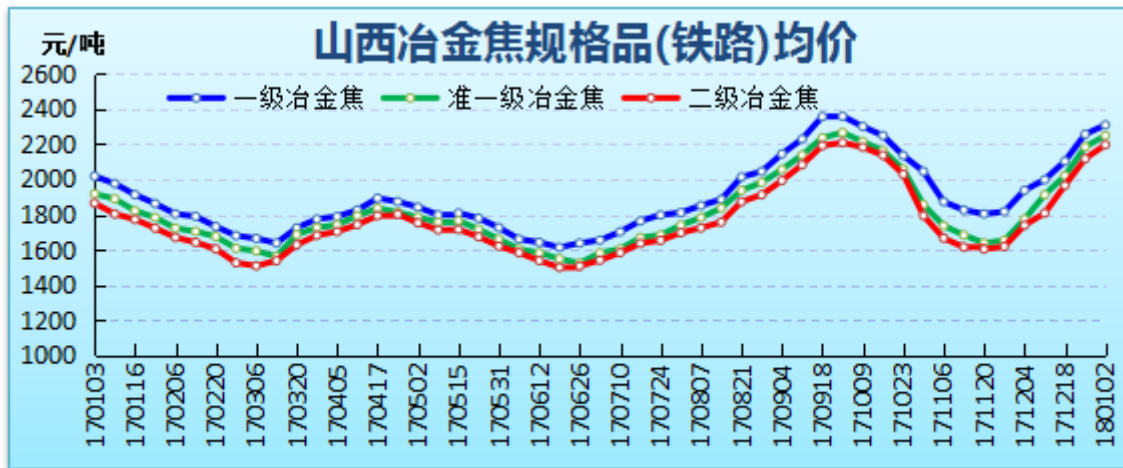
本期钢坯价格、黑色系期市受挫走低，钢材现货市场价格跌幅扩大，尤其建材行情跌势凶猛，市场成交低迷，下游采购谨慎。12月29日 MySpic 钢材价格指数 158.4 点，环比下跌 3.31 点，跌幅 2.05%。



4、焦炭

山西冶金焦规格品均价(元/吨)			
类型	品种	本期	环比
公路	一级	2257.43	1.84%
	准一级	2198.86	2.30%
	二级	2153.79	0.77%
铁路	一级	2310.27	2.34%
	准一级	2249.65	2.94%
	二级	2197.38	3.73%

本期山西地区焦炭价格高位持稳，市场销售情况良好，为保证民用供气，部分企业焦炉开工率有所提高，钢厂库存相对正常，基本按需采购。



5、国内冶金煤价格

(1) 主产地

焦煤(元/吨)				
产地	质量指标	12.29	环比	类型
古交	V20-23A10S1.3G75	1318	0	车板价
柳林	V20-24A9.5S0.7G80	1520	0	车板价
内蒙古	S1	1093	15	出厂价
邯郸	V25A10S0.7G85	1470	50	出厂价
七台河	V23A10S0.3G70	1350	0	车板价

肥煤(元/吨)				
产地	质量指标	12.29	环比	类型
古交	V24-28A11S1.3G85	1298	0	车板价
霍州	V30-32A10S1G85	1228	0	车板价
唐山	V28.2A10S0.9G85	1550	0	出厂价

气煤、气肥煤(元/吨)				
产地	质量指标	12.29	环比	类型
岢岚	V37-39A11S1G60	725	20	车板价
济宁	V38A8S0.5G65	1035	0	车板价
济宁	V40A10S0.8G87	1080	0	车板价

瘦煤、贫瘦煤(元/吨)				
产地	质量指标	12.29	环比	类型
古交	V15-18A11S1.3G30	890	0	车板价
长治	V14-16A10S0.5	1220	0	车板价
河津	V16-18A10S0.5G60	1330	80	车板价
邯郸	V18A20S0.3G15	1175	0	车板价

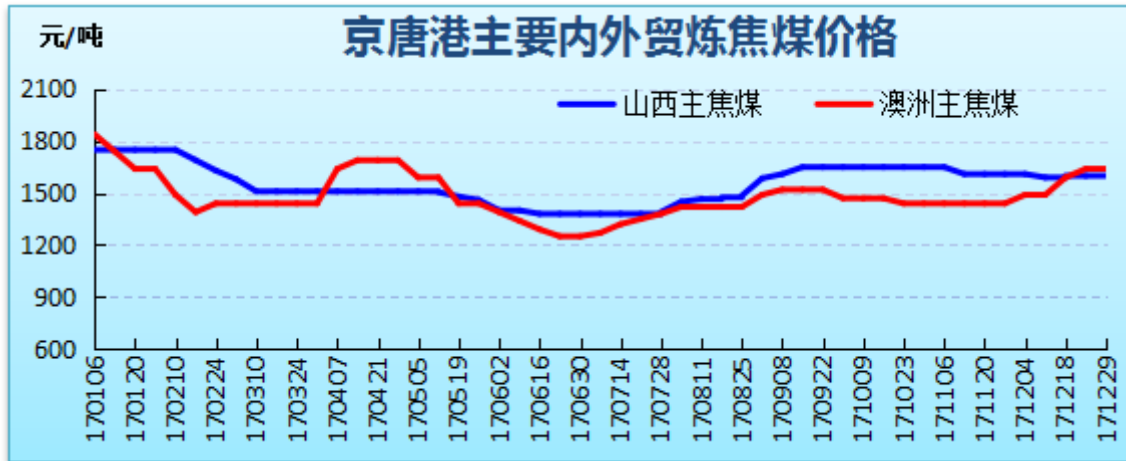
1/3 焦精煤(元/吨)				
产地	质量指标	12.29	环比	类型
灵石	V28-31A10S0.6G80	1095	0	车板价
临汾	V32-36A10S1G85	1065	0	车板价
唐山	V30A10S1G85	1490	50	车板价
鹤岗	V33A7S0.6G79	1320	0	车板价

喷吹煤(元/吨)				
产地	质量指标	12.29	环比	类型
长治贫瘦	V11-16A11S0.5	1080	0	车板价
邯郸贫瘦	V12.5A20S0.3	1070	0	车板价
石嘴山贫瘦	V12A12S0.5	850	0	出厂价
阳泉无烟	V9-11A12-13S1	835	0	车板价
永城无烟	V9A11S0.4	1190	0	车板价

(2) 中转港

京唐港内外贸炼焦煤库提价(元/吨)				
品种	产地	质量指标	12.29	环比
主焦煤	山西	A8V25S0.9G85	1600	0
	澳洲	A9V26S0.4G87	1640	0
	俄罗斯	A11V20S0.3G83	1460	0
	加拿大	A9.5V25S0.45G80	1540	0
1/3焦煤	山西	A11V35S<1G75	1410	50

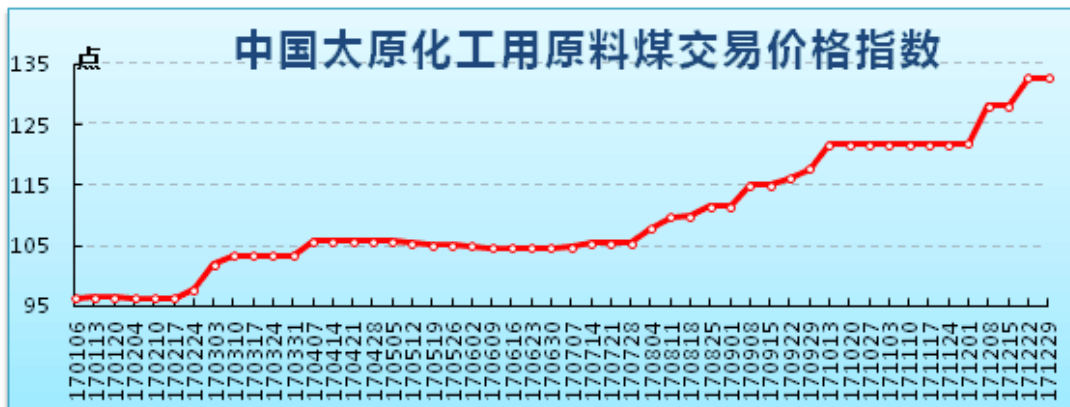
本期京唐港内贸主焦煤、进口焦煤价格持稳，澳洲同品质进口焦煤价格赶超内贸主焦煤 40 元/吨。



三、化工煤

1、价格指数

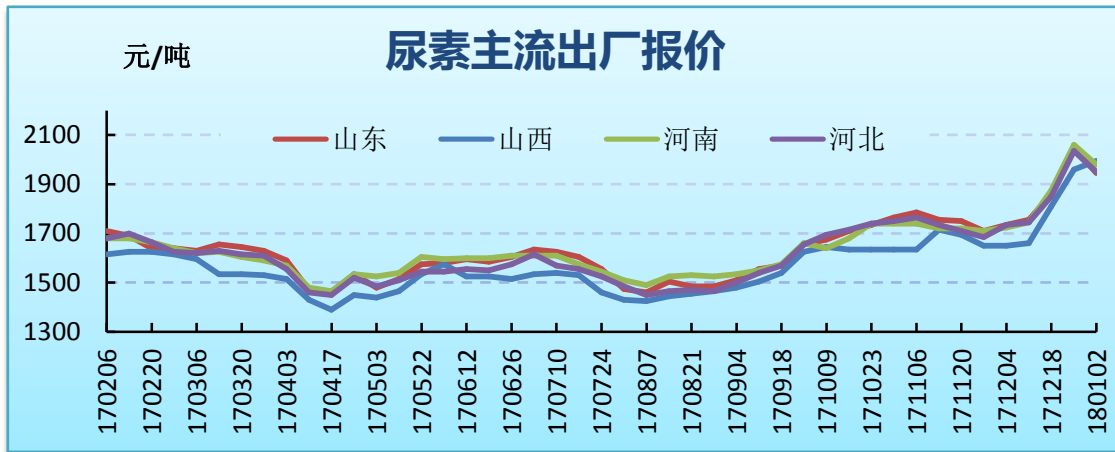
中国太原化工用原料煤价格指数 (点)		
本期	环比	同比
132.72	0.01%	38.94%



2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1930-1960	-90至-120
山西	1920-2070	50-20
河南	1980-1985	-75至-85
河北	1950	-70至-100

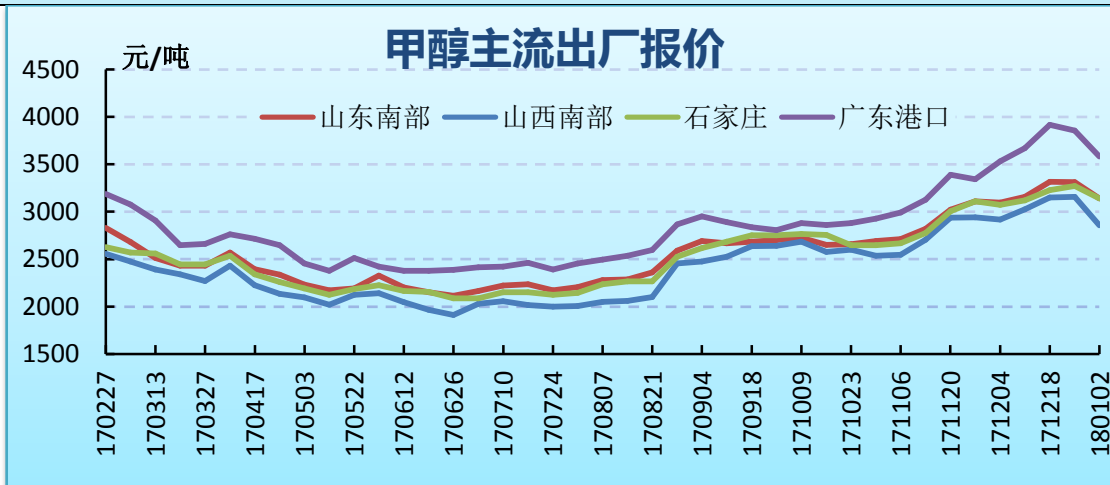
本期下游工农业用户采购需求较前期有所减弱，尿素市场成交情况一般，多地价格稳中有跌。



3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东南部	3130-3150	-170
山西南部	2780-2930	-290 至-310
石家庄	3080-3130	-150 至-180
广东港口	3580	-270

甲醇市场下游需求有限，甲醇企业出货一般，多地价格承压回落。



4、国内化工用原料煤

无烟煤价格(元/吨)					
产地	质量指标	品种	本期	环比	类型
沁水	A10V5-6S0.5	中块	1273	0	车板
焦作	A11V6-8S0.3	中块	1380	20	车板
	A10-12V6-8S0.3	小块	1360	20	车板
永城	A11V8-10S<0.4	中块	1100	0	车板
六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	1270	0	坑口
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	1370	20	平仓
	A13V5-9S≤1	洗小块	1375	20	平仓

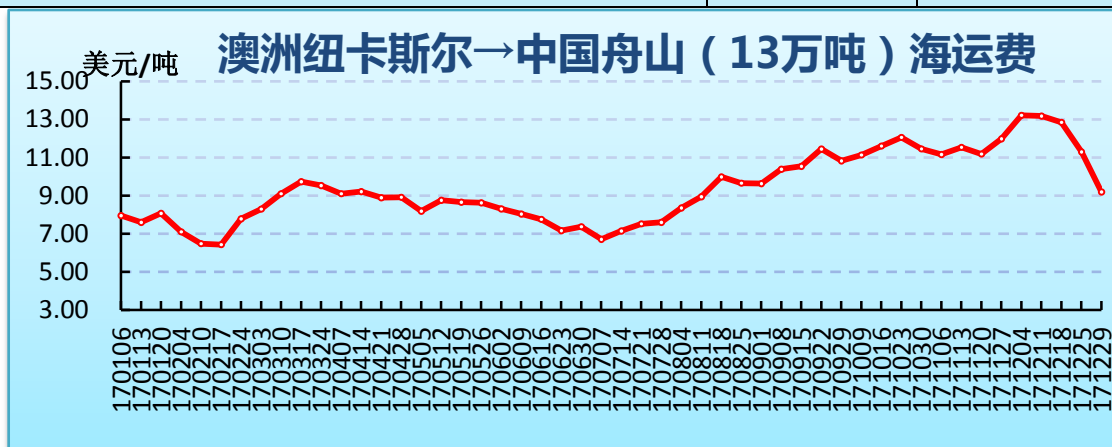
临近年底，煤矿生产积极性普遍不高，产量释放有限，无烟块煤资源供应延续偏紧态势，本期个别地区块煤价格小幅补涨。

四、国际市场

1、国际海运

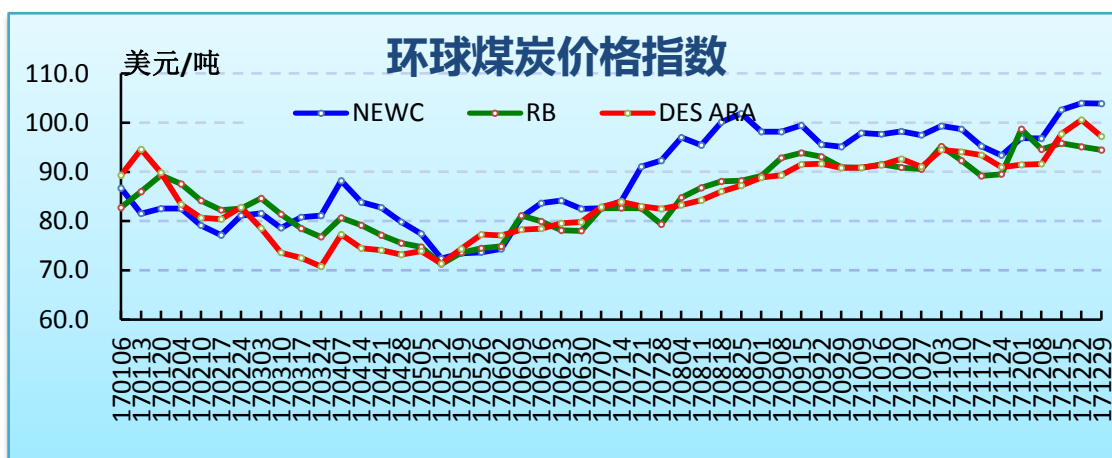
(1)主要线路运费

主要线路运费(美元/吨)		
航线	本期	环比
澳洲纽卡斯尔→中国舟山 (13万吨)	9.20	-2.09
印尼萨马林达→中国广州 (5万吨)	7.10	-0.16



2、国际动力煤

国际动力煤离岸平仓价(美元/吨)				
	港口	热值 (大卡)	本期	环比
环球煤炭 价格指数	纽卡斯尔港	6000	103.88	-0.1
	理查德港	6000	94.42	-0.66
	欧洲ARA港	6000	97.21	-3.4



(交易中心研究室)